
HALBJAHRESBERICHT 2021

3 Banken Werte Growth

Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

ISIN AT0000784889

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich
www.3bg.at

Gesellschafter

Generali Versicherung AG, Wien
Oberbank AG, Linz
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck
BKS Bank AG, Klagenfurt

Aufsichtsrat

Erich Stadlberger, MBA, Vorsitzender
Axel Sima, Vorsitzender-Stellvertreter
Mag. Paul Hoheneder
Dr. Nikolaus Mitterer
Mag. Michael Oberwalder
Dr. Gottfried Wulz

Staatskommissär

MR Dr. Ingrid Ehrenböck-Bär
MR Mag. Regina Reitböck, Stellvertreterin

Geschäftsführer

Alois Wögerbauer
Mag. Dietmar Baumgartner
Gerhard Schum

Zahlstellen in Österreich

Oberbank AG, Linz
BKS Bank AG, Klagenfurt
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Zahl- und Vertriebsstelle in Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, München

Depotbank/Verwahrstelle

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck

Fondsmanagement

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Prüfer

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein. Die verwendete Software rechnet mit einer größeren Genauigkeit als die angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des **3 Banken Werte Growth, Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG**, für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021 vor.

Wir geben bekannt, dass per 1. Dezember 2021 der Fondsname von 3 Banken Strategie Wachstum auf 3 Banken Werte Growth geändert wurde.

Vergleich der Fondsdaten zum Berichtsstichtag gegenüber dem Beginn des Berichtszeitraums in EUR

Fondsdetails	per 30.06.2021	per 31.12.2021
Fondsvermögen	15.382.908,63	16.401.019,61
errechneter Wert je Anteil	21,61	22,68
Ausgabepreis je Anteil	22,69	23,81
Ausschüttung/Auszahlung je Anteil	0,6058	

Umlaufende Anteile zum Berichtsstichtag

Anteile per 30.06.2021	711.955,05
Ausgabe	39.799,63
Rücknahmen	-28.707,10
Anteile per 31.12.2021	723.047,58

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

ISIN	BEZEICHNUNG	STÜCKE/ NOMINALE IN TSD	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN EUR	ANTEIL IN %
Wertpapiervermögen							
In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate							
Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA							
lautend auf EUR							
LU1953136527	BNP PARIBAS EASY ECPI Circular Economy Lead-	188.284,00	188.284,00		16,63	3.130.259,16	19,08
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	308.472,00	308.472,00		10,01	3.086.262,36	18,81
IE00BLRPQH31	Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF USD /	327.101,00	327.101,00		5,02	1.643.028,32	10,02
lautend auf USD							
LU2182388400	AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNEE	49.360,00	49.360,00		70,49	3.065.051,18	18,69
IE00BNC1F287	iClima Global Decarbonisation Enablers UCITS ETI	269.104,00	269.104,00		9,23	2.189.270,45	13,35
LU2198882362	Lyxor Net Zero 2050 S&P World Climate PAB UCIT	124.638,00	124.638,00		27,82	3.055.009,04	18,63
Summe Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA						16.168.880,51	98,58
Summe Wertpapiervermögen						16.168.880,51	98,58
Bankguthaben / Verbindlichkeiten							
EUR-Konten						222.966,50	1,36
nicht EU-Währungen						9.172,60	0,06
Summe Bankguthaben / Verbindlichkeiten						232.139,10	1,42
Fondsvermögen						16.401.019,61	100,00

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

WÄHRUNG	KURS
US-Dollar (USD)	1,13510

**Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe,
soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung angeführt sind**

ISIN	BEZEICHNUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
		ZUGÄNGE	ABGÄNGE
		NOMINALE IN TSD	NOMINALE IN TSD

Wertpapiervermögen

In sonstige Märkte einbezogene Investmentzertifikate

Anteile an Investmentzertifikaten gemäß § 71 InvFG, OGAW/OGA

LU1959967503	Berenberg European Small Cap	4.622,00	4.622,00
IE00BZ0RSN48	Comgest Growth Japan I		63.598,00
LU0802113760	Emerging Markets Opportunities Fund I	543,00	6.640,00
LU1611493906	EquityFlex E		755,00
IE00BYX5MX67	Fidelity S&P 500 Index Fund	178.735,00	178.735,00
IE00BXC44W08	Fisher Investments Institutional US Small Cap Core Equity ESG Fund US Dollar Class Sh	299,00	4.140,00
IE00B5BMR087	iShares S&P 500 - B UCITS ETF		2.785,00
IE00B3ZW0K18	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		13.049,00
IE00B2QWCY14	iShares S&P Small Cap 600 UE USD(Dist)		9.592,00
LU0129443577	JPM Europe Strategic Growth Fund C (T) / EUR		7.786,00
LU0908500753	Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF Acc		10.269,00
IE00B40ZVV08	Metzler European Smaller Companies B (A) /EUR		1.650,00
LU0219424131	MFS Meridian Funds European Research Fund		2.064,00
LU0571085686	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders I	474,00	6.814,64
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF		42.569,00
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C		2.300,00

Besondere Hinweise

Bewertungsgrundsätze

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Fonds und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Verwaltungsgesellschaft zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.
- c) Anteile an einem OGAW oder OGA werden mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen bewertet bzw. sofern deren Anteile an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden (z.B. ETFs) mit den jeweils zuletzt verfügbaren Schlusskursen.
- d) Der Liquidationswert von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Abwicklungspreises berechnet.

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß SFT-VO (EU) 2015/2365

Gemäß den aktuell gültigen Fondsbestimmungen sind Pensionsgeschäfte nicht zulässig. In den Fondsbestimmungen werden zwar Angaben zur Wertpapierleihe gemacht und diese Möglichkeit wäre somit grundsätzlich zulässig, jedoch sieht die derzeitige Strategie des Fonds dies nicht vor und die Technik wird daher bis auf weiteres nicht angewendet. Zudem findet kein Einsatz von Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) oder vergleichbaren Derivatgeschäften im Rahmen der Anlagepolitik statt.

Mangels Anwendung der vorgenannten Techniken müssen auch keine weiteren Angaben zum collateral management sowie gemäß VO 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung gemacht werden.

Angaben zur Sicherheitenbestellung gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Um das Kontrahentenrisiko bei außerbörslichen Geschäften mit derivativen Instrumenten zu reduzieren, wurden Vereinbarungen über die Leistungen von Sicherheiten abgeschlossen. Derartige Sicherheiten hatten den rechtlichen Vorgaben hinsichtlich Liquidität, Bewertung, Bonität, Korrelation und Risiken zu entsprechen. Eine Wiederverwendung erhaltener und gestellter Sicherheiten war jedenfalls ausgeschlossen. Alle OTC-Derivate wurden über die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft gehandelt. Die Sicherheitenbestellung erfolgte bis 10.06.2021 ausschließlich in Form von Euro-Cash.

Gemäß Art. 1 Delegierte Verordnung (EU) 2021/236 iVm. Art. 31a Delegierte Verordnung (EU) 2016/2251 können Gegenparteien in ihren Risikomanagementverfahren vorsehen, dass Nachschusszahlungen für physisch abgewickelte Devisenterminkontrakte und physisch abgewickelte Devisenswapkontrakte nicht geleistet oder entgegengenommen werden müssen. Aufgrund der Inanspruchnahme dieser Ausnahmebestimmung wurde der Besicherungsanhang für Variation Margin zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte seitens der Vertragsparteien einvernehmlich zum 10.06.2021 aufgelöst.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Dezember 2021
3 Banken Werte Growth,
Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG

	EUR	Anteil am Fondsvermögen
Wertpapiervermögen	16.168.880,51	98,58%
Bankguthaben / Verbindlichkeiten	232.139,10	1,42%
Fondsvermögen	16.401.019,61	100,00%
Umlaufende Anteile	723.047,58	
Anteilswert (Nettobestandswert)	22,68	

Linz, im Jänner 2022

3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.

Alois Wögerbauer, CIIA e.h.

Mag. Dietmar Baumgartner e.h.

Gerhard Schum e.h.